

**01.01.2019– 31.12.2019 DÖNEMİNE İLİŞKİN
ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.
PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU**

Genel Bilgi

Kayda Alma Belgesi Tarihi /Kayıt Belge No	17.10.2003-EYF.42-1/1237
İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	09.09.2003 - 24328 -2003
Halka Arz Tarihi	27.10.2003
Fon Tutarı ve Pay Sayısı	200.000.000.- TL (İkiyüzmilyon TL) 20.000.000.000.- (Yırmimilyar) pay
Fon'un Türü	Para Piyasası Fonu
Portföy Yönetim Şirketi	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon Kurulu Başkanı	Ersin Pak
Fon Kurulu Üyeleri	Taylan Türkölmez Burcu Uzunoğlu
Fon Denetçisi	F.Azade Onan
Fon Müdürü	İsmail Durmuş
Web Adresi	https://www.allianz.com.tr/tr_TR.html
Telefon No /Faks No	(0216) 556 66 66 - (0216) 556 99 79

Piyasa Değerlendirmesi

Yıllık raporun "**BÖLÜM A: 01.01.2019-31.12.2019 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ**" başlığı altında yer almaktadır.

Fon Performansları ve Yatırım Politikaları

Fon performans bilgileri ve dönem içindeki yatırım politikalarına ilişkin değişikliklere "*Performans Sunum Raporu*"ndan ulaşabilirsiniz.

Fonun İçtüzük, İzahname ve Tanıtım Formu Değişiklikleri

Fonun ilgili dönem içerisinde yapılan tüm değişikliklerine https://www.allianz.com.tr/tr_TR/urunler/bireysel-emeklilik/fon-bilgileri.html internet sitemizde yer alan fonların sürekli bilgilendirme formu bölümünden veya Kamuyu Aydınlatma Platformunun <https://www.kap.org.tr/tr/YatirimFonlari/EYF> internet adresinden ulaşabilirsiniz.

Faaliyet dönemi içerisinde fon kurulu tarafından olağan toplantılar gerçekleştirilmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fonun performansı ve fonla ilgili aşağıdaki başlıklarda belirtilen değişiklikler görüşülmüştür:

1- Fonun nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla 01.02.2019 tarihinde fon hesabına alınmış krediyeye ilişkin karar,

2- Portföy Yönetim Şirketi Değişikliğine ilişkin 01.03.2019 tarihli karar; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.04.2019 tarih ve E.4919 sayılı izni doğrultusunda fonun portföy yöneticisi 17.04.2019 tarihinden itibaren İş Portföy Yönetimi A.Ş. yerine Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmiştir.

3- Fonun iç kontrol ve risk yönetimine ilişkin fon denetçisi raporunun fon kuruluna sunulmasına ilişkin 22.03.2019 tarihli karar,

4- Fonun risk yönetimi presedürünün güncellenmesine ilişkin 18.04.2019 tarihli karar,

5- Fon Birleşmesine ilişkin 21.06.2019 tarihli karar; "Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu" ile "Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu", Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 09.10.2019 tarih ve E.12818 sayılı izin doğrultusunda (AZL) işlem kodlu "Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu"nun bünyesinde birleştirilmiştir. Fon birleşmesi 29.11.2019 tarihinde gün sonu itibarıyla tamamlanmıştır.

6- İzahname ve İçtüzük değişikliğine ilişkin 31.07.2019 tarihli karar; Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin "Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi ile Fon Portföy Sınırlamaları" başlıklı II. Bölümünün (2.3), (2.4), (2.5) nolu maddeleri, İçtüzüğü'nün " FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ" başlıklı 7. Maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.05.2019 tarih ve 31/729 s.k. sayılı İlke Kararı ile değiştirilmiş olup söz konusu değişiklikler 31.07.2019 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmıştır.

Fon izahnamesinde aşağıdaki değişiklikler yapılmıştır;

I.II. Bölümün 2.4. no.lu maddesindeki "varlık ve işlem türü tablosuna" %(25-100) oranında devlet iç borçlanma senetleri eklenmiştir.

ii. Fonun karşılaştırma ölçütü; "%30 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %40 BIST-KYD Repo (Brüt) + %15 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi" olarak değiştirilmiştir.

7- Fonun risk yönetimi presedürünün güncellenmesine ilişkin 23.12.2019 tarihli karar,

Fonun Risk Yönetimi

Fon portföy yöneticisinin Risk Yönetimi Birimi günlük risk ölçümlerini Risk Yönetimi Prosedürüne uygun olarak yapmakta ve sonuçlarını Fon Kurulu üyeleri ile paylaşmaktadır.



Ersin PAK

Genel Müdür Yardımcısı
(Fon Kurulu Başkanı)



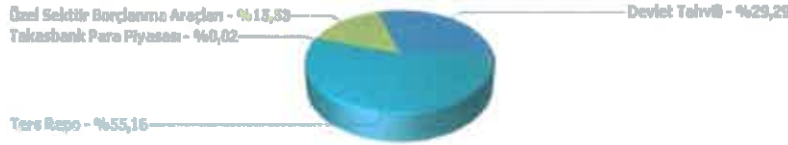
Burcu Uzunoğlu

Direktör (Mali İşler)
(Fon Kurulu Üyesi)

AZL - Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

31 Aralık 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Reyis Değer	%
Devlet Tahvil	133.450.000,00	136.847.122,50	29,29
Diğer - Teminat	-	-	-
Özel Sektör Borçlanma Araçları	71.900.000,00	72.540.138,00	15,53
Takasbank Para Piyasası	95.057,00	95.057,00	0,02
Ters Repo	257.661.091,81	257.661.091,81	55,16
Fon Portföy Değeri		467.143.409,31	100,00



Portföydeki varlıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Değer	Reyis Değer	%
Devlet Tahvil		136.847.122,50	29,29
TRB220120T17	10.000.000,00	9.944.700,00	2,13
TRT010420T19	500.000,00	1.259.770,00	0,27
TRT050220T17	68.000.000,00	69.860.480,00	14,95
TRT100620T16	15.000.000,00	14.329.500,00	3,07
TRT130520T14	2.500.000,00	2.410.050,00	0,52
TRT150120T16	33.000.000,00	34.608.420,00	7,41
TRT150120T32	4.450.000,00	4.434.202,50	0,95
Diğer - Teminat			
VIOP NAKİT TEMİNAT	-	-	-
Özel Sektör Borçlanma Araçları		72.540.138,00	15,53
DENİZBANK	10.000.000,00	10.172.800,00	2,18
HALK BANKASI	20.000.000,00	20.054.000,00	4,29
T.C. ZİRAAT BANKASI	17.400.000,00	17.654.388,00	3,78
YAPI VE KREDİ BANKASI	24.500.000,00	24.658.950,00	5,28
Takasbank Para Piyasası		95.057,00	0,02
Ters Repo		257.661.091,81	55,16
Toplam		467.143.409,31	100,00

31 ARALIK 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	Tutar	%
Fon portföy değeri	467.143.409,31	99,99
Hazır değerler	3.845,10	0,00
Alacaklar	542.016,68	0,12
Borçlar	-494.987,49	-0,11
Net varlık değeri	467.194.283,60	100,00



Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.